

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקרים)

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

תוכן עניינים

4.....	דוחות מאוחדים על המצב כספי ביניים
6.....	דוחות ביניים על הכנסות והוצאות מאוחד
10.....	דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים מאוחד
14.....	באור 1 – כללי דוח ומדיניות חשבונאית
14.....	באור 2 – דמי ניהול (מאוחד)
14.....	באור 3 - התחייבויות תלויות ואחרות
15.....	באור 4 – התפתחויות אחרות



ברית קופות הגמל לפקוח אגודה שיתופית בע"מ

בצלאל 3, רמת גן מיקוד 5252103 טל' 03-7514514 פקס 03-7514511
E-mail: brit-g@zahav.net.il

לכבוד
ההנהלה של קופת התגמולים של עובדי
עיריית תל-אביב-יפו אגודה שיתופית בע"מ

הנדון: דוח סקירה של רואה החשבון המבקר של קופת התגמולים של עובדי עיריית תל-אביב-יפו אגודה שיתופית בע"מ

מבוא

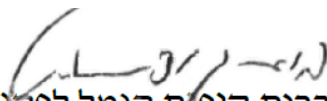
סקרנו את המידע הכספי המצורף של קופת התגמולים של עובדי עיריית תל-אביב-יפו אגודה שיתופית בע"מ (להלן – הקופה) הכולל את הדוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2021, ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והשינויים בזכויות העמיתים לתקופה של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. ההנהלה אחראית לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.


ברית קופות הגמל לפקוח
אגודה שיתופית בע"מ

תאריך: 22 בנובמבר, 2021

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים מאוחדים על המצב כספי

<u>31 בדצמבר</u> <u>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
41,550	28,055	99,505	רכוש שוטף
791	1,466	1,857	מזומנים ושווי מזומנים
<u>42,341</u>	<u>29,521</u>	<u>101,362</u>	חייבים ויתרות חובה*
385,689	413,984	529,412	השקעות פיננסיות
77,928	79,572	112,187	נכסי חוב סחירים
183,848	170,021	207,057	נכסי חוב שאינם סחירים
336,005	301,980	157,870	מניות
983,470	965,557	1,006,526	השקעות אחרות
<u>5,643</u>	<u>5,914</u>	<u>5,539</u>	סך כל השקעות פיננסיות
			רכוש קבוע
<u>1,031,454</u>	<u>1,000,992</u>	<u>1,113,427</u>	סך כל הנכסים
6,102	9,587	15,351	זכאים ויתרות זכות*
1,025,352	991,405	1,098,076	זכויות העמיתים
<u>1,031,454</u>	<u>1,000,992</u>	<u>1,113,427</u>	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

*יתרות הדדיות קוזזו במאזן המאוחד.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תגמולים של העובדים
בעיריית ת"א-יפו
אגודה שיתופית בע"מ
570002618 .פ.ח

צבי שמיר
מנכ"ל הקופה
רבעל התפקיד הבכיר
בתחום הכספים

קובי אשמוני
משנה ליו"ר

רמז בן גל עו"ד
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור
הדוחות הכספיים:
22.11.2021

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

ליום 31 בדצמבר 2020					ליום 30 בספטמבר 2020					ליום 30 בספטמבר 2021					
מסלול מניית	מסלול אג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה אלפי ש"ח מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50 ומטה	מסלול מניית	מסלול אג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50 ומטה	מסלול מניית	מסלול אג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50 ומטה	
273	784	830	38,766	897	186	1,655	1,516	23,521	1,177	1,327	797	3,154	91,435	2,792	רכוש שוטף מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
1	4	8	796	3	-	8	23	1,742	9	1	5	13	2,060	8	
274	788	838	39,562	900	186	1,663	1,539	25,263	1,186	1,328	802	3,167	93,495	2,800	
-	16,768	19,100	344,133	5,688	-	16,389	18,317	374,229	5,049	2,390	12,057	21,746	484,699	8,520	השקעות פיננסיות נכסי חוב סחירים נכסי חוב שאינם סחירים
-	-	-	77,928	-	-	-	-	79,572	-	28	450	899	110,317	493	
1,157	-	1,113	180,173	1,405	1,041	-	1,008	166,794	1,178	2,597	46	3,994	196,463	3,957	
1,644	516	5,069	323,224	5,552	1,585	374	4,897	290,459	4,665	899	339	1,821	152,531	2,280	השקעות אחרות סך כל השקעות פיננסיות
2,801	17,284	25,282	925,458	12,645	2,626	16,763	24,222	911,054	10,892	5,914	12,892	28,460	944,010	15,250	
-	-	-	5,643	-	-	-	-	5,914	-	-	-	-	5,539	-	
3,075	18,072	26,120	970,663	13,545	2,812	18,426	25,761	942,231	12,078	7,242	13,694	31,627	1,043,044	18,050	רכוש קבוע
3,074	18,068	26,112	964,563	13,535	35	71	180	9,122	495	130	95	220	14,705	431	סך כל הנכסים
1	4	8	6,100	10	2,777	18,355	25,581	933,109	11,583	7,112	13,599	31,407	1,028,339	17,619	
3,075	18,072	26,120	970,663	13,545	2,812	18,426	25,761	942,231	12,078	7,242	13,694	31,627	1,043,044	18,050	זכאים ויתרות זכות
															זכויות העמיתים סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על הכנסות והוצאות מאוחד

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2020	2021	2020	2021	
	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
163	(21)	(156)	316	(413)	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים *
(775)	3,421	1,393	(5,706)	3,817	מהשקעות: מנכסי חוב סחירים
1,311	753	5,975	580	8,323	מנכסי חוב שאינם סחירים
(6,639)	6,271	6,000	(23,511)	36,414	ממניות
35,212	17,556	2,810	7,200	55,401	מהשקעות אחרות
29,109	28,001	16,178	(21,437)	103,955	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
(235)	-	-	-	-	מרכוש קבוע
4	-	-	-	-	אחרות
29,041	27,980	16,022	(21,121)	103,542	סך כל ההכנסות (הפסדים) הוצאות
4,739	1,679	1,214	3,783	3,755	דמי ניהול
2,367	732	515	1,976	2,154	הוצאות ישירות
159	40	36	118	112	פחת
932	226	(14)	635	40	מסים
8,197	2,677	1,751	6,512	6,061	סך כל ההוצאות
20,844	25,303	14,271	(27,633)	97,481	עודף הכנסות (הוצאות) לתקופה

* הכנסות ממזומנים כוללות הכנסות (הפסדים) בגין הפרשי שער מט"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על הכנסות והוצאות לפי מסלולים

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר

מסלול מניית	מסלול אג"ח	2020		
		מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50
(3)	1	3	320	(5)
-	(30)	(299)	(5,312)	(65)
-	-	-	580	-
(142)	-	(154)	(23,035)	(180)
(67)	(18)	83	7,098	104
(209)	(48)	(370)	(20,669)	(141)
(212)	(47)	(367)	(20,349)	(146)
11	72	101	3,553	46
4	3	6	1,957	6
-	-	-	118	-
3	-	4	623	5
18	75	111	6,251	57
(230)	(122)	(478)	(26,600)	(203)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021

מסלול מניית	מסלול אג"ח	2021		
		מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50
(4)	(1)	(6)	(383)	(19)
(24)	56	215	3,527	43
26	101	213	7,867	116
393	52	552	34,795	622
241	15	569	53,964	612
636	224	1,549	100,153	1,393
632	223	1,543	99,770	1,374
25	48	111	3,509	62
13	5	16	2,104	16
-	-	-	112	-
1	-	1	36	2
39	53	128	5,761	80
593	170	1,415	94,009	1,294

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי
מזומנים**
מהשקעות:
מנכסי חוב סחירים
מנכסי חוב שאינם
סחירים
ממניות
מהשקעות אחרות
**סך כל ההכנסות
(הפסדים) מהשקעות**

סך כל ההכנסות

(הפסדים)

הוצאות

דמי ניהול
הוצאות ישירות
הוצאות פחת
מסים
סך כל ההוצאות

**עודף הכנסות
(הוצאות) לתקופה**

**הכנסות ממזומנים כוללות הכנסות (הפסדים) בגין הפרשי שער מט"ח.
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על הכנסות והוצאות לפי מסלולים

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021					
מסלול מניות	מסלול אג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50	מסלול מניות	מסלול אג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50	
-	-	(3)	(15)	(3)	(2)	-	(2)	(140)	(12)	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים**
-	(17)	176	3,229	33	(27)	37	109	1,255	19	מהשקעות: מנכסי חוב סחירים מנכסי חוב שאינם סחירים
-	-	-	753	-	35	78	166	5,605	91	סחירים
40	-	62	6,118	51	111	-	65	5,686	138	ממניות
116	-	238	16,931	271	(64)	3	(41)	2,965	(53)	מהשקעות אחרות סך כל ההכנסות מהשקעות
156	(17)	476	27,031	355	55	118	299	15,511	195	
156	(17)	473	27,016	352						סך כל ההכנסות הוצאות
5	32	44	1,575	23	11	9	39	1,133	22	דמי ניהול
1	1	1	727	2	3	2	4	503	3	הוצאות ישירות
-	-	-	40	-	-	-	-	36	-	הוצאות פחת מסים
1	-	2	221	2	1	-	-	(16)	1	
7	33	47	2,563	27	15	11	43	1,656	26	סך כל ההוצאות
149	(50)	426	24,453	325	38	107	254	13,715	157	עודף הכנסות (הוצאות) לתקופה

**הכנסות ממזומנים כוללות הכנסות (הפסדים) בגין הפרשי שער מט"ח. הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות הכנסות והוצאות – פירוט לפי מסלולים

לשנה שנסתיימה ליום 31 בדצמבר

2020

מסלול מניית**	מסלול אג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה אלפי ש"ח	מסלול לבני 50 עד 60	מסלול לבני 50 ומטה	
(5)	-	(2)	176	(6)	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים*
-	84	(58)	(787)	(14)	מהשקעות:
-	-	-	1,311	-	מנכסי חוב סחירים
(60)	-	(15)	(6,483)	(81)	מנכסי חוב שאינם סחירים
179	(7)	466	33,916	658	ממניות
					מהשקעות אחרות
<u>119</u>	<u>77</u>	<u>393</u>	<u>27,957</u>	<u>563</u>	סך כל ההכנסות מהשקעות
-	-	-	(235)	-	מרכוש קבוע
-	-	-	4	-	מאחרות
<u>114</u>	<u>77</u>	<u>391</u>	<u>27,902</u>	<u>557</u>	סך כל ההכנסות
15	86	124	4,450	64	הוצאות
7	5	13	2,331	11	דמי ניהול
-	-	-	159	-	הוצאות ישירות
5	-	6	913	8	הוצאות פחת
<u>27</u>	<u>91</u>	<u>143</u>	<u>7,853</u>	<u>83</u>	מסים
					סך כל ההוצאות
<u>87</u>	<u>(14)</u>	<u>248</u>	<u>20,049</u>	<u>474</u>	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים .

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בזכויות עמיתים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 אלפי ש"ח מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2020	2021	2020	2021	
	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
1,036,606	973,233	1,089,519	1,036,606	1,025,352	זכויות עמיתים לתחילת תקופה
35,149	8,532	7,862	26,901	24,962	תקבולים מדמי גמולים
(27,672)	(6,719)	(6,601)	(17,272)	(21,979)	תשלומים לעמיתים
29	-	-	29	-	העברות צבירה לקופה
609	145	111	273	738	העברות מחברות ביטוח
2,066	599	1,201	1,603	4,078	העברות מקרנות פנסיה חדשות
7,967	1,020	4,478	7,067	10,547	העברות מקופות גמל
10,671	1,764	5,790	8,972	15,363	העברות בין מסלולים
(1,574)	(115)	(131)	(593)	(441)	העברות צבירה מהקופה
(767)	(215)	(579)	(560)	(993)	העברות לחברת ביטוח
(39,938)	(9,358)	(7,557)	(27,949)	(31,122)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(7,967)	(1,020)	(4,478)	(7,067)	(10,547)	העברות לקופות גמל
(50,246)	(10,708)	(12,765)	(36,169)	(43,103)	העברות בין מסלולים
(39,575)	(8,944)	(6,975)	(27,197)	(27,561)	העברות צבירה, נטו
20,844	25,303	14,271	(27,633)	97,481	עודף הכנסות (הוצאות) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,025,352	991,405	1,098,076	991,405	1,098,076	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020					לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021					
מסלול מניות אלפי ש"ח	מסלול אג"ח אלפי ש"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60 אלפי ש"ח	מסלול עד 50 אלפי ש"ח	מסלול מניות אלפי ש"ח	מסלול אג"ח אלפי ש"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60 אלפי ש"ח	מסלול עד 50 אלפי ש"ח	
2,987	15,324	26,380	982,585	9,330	3,074	18,068	26,112	964,563	13,535	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
60	158	136	23,656	2,891	107	127	158	21,380	3,190	תקבולים מדמי גמולים
(1)	(625)	(341)	(16,275)	(30)	(21)	(1,719)	(889)	(19,300)	(50)	תשלומים לעמיתים
-	-	-	29	-	-	-	-	-	-	העברות צבירה לקופה:
-	-	-	273	-	-	-	-	-	-	העברות מחברות ביטוח
1	-	38	1,523	41	156	-	464	274	-	העברות מקרנות פנסיה חדשות
319	4,419	1,602	726	1	3,283	-	2,345	1,427	150	העברות מקופות גמל
320	4,419	1,640	2,551	42	3,439	-	4,190	2,748	326	העברות בין מסלולים
-	-	(18)	(575)	-	-	-	(7)	(419)	(15)	העברות צבירה מהקופה:
-	-	-	(508)	(52)	-	-	-	(942)	(51)	העברות לחברות ביטוח
(105)	(294)	(1,266)	(26,130)	(154)	(80)	(686)	(1,393)	(28,691)	(272)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(254)	(505)	(472)	(5,595)	(241)	-	(2,361)	(988)	(6,710)	(488)	העברות לקופות גמל
(359)	(799)	(1,756)	(32,808)	(447)	(80)	(3,047)	(2,388)	(36,762)	(826)	העברות בין מסלולים
(39)	3,620	(116)	(30,257)	(405)	3,359	(3,047)	4,611	(32,313)	(350)	העברות צבירה, נטו
(230)	(122)	(478)	(26,600)	(203)	593	170	1,415	94,009	1,294	עודף הכנסות (הוצאות) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
2,777	18,355	25,581	933,109	11,583	7,112	13,599	31,407	1,028,339	17,619	זכויות העמיתים לסוף תקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021					
מסלול מניית	מסלול אג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50	מסלול מניית	מסלול אג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50	
2,593	17,983	25,484	916,781	10,392	5,855	15,985	30,031	1,021,124	16,524	זכויות עמיתים לתחילת תקופה
17	56	(192)	7,685	966	48	42	40	6,636	1,096	תקבולים מדמי גמולים
-	(97)	(134)	(6,477)	(11)	(5)	(876)	(102)	(5,600)	(18)	תשלומים לעמיתים העברות צבירה לקופה:
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	העברות מחברות ביטוח
-	-	-	145	-	-	-	111	-	-	העברות מקרנות פנסיה חדשות
1	-	-	556	41	6	-	290	842	63	העברות מקופות גמל
17	759	196	49	-	1,170	-	1,515	1,671	122	העברות בין מסלולים
18	759	196	750	41	1,176	-	1,916	2,513	185	העברות צבירה מהקופה:
-	-	(10)	(105)	-	-	-	(7)	(122)	(2)	העברות לחברות ביטוח
-	-	-	(195)	(20)	-	-	-	(563)	(16)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
-	(283)	(189)	(8,825)	(61)	-	(220)	(453)	(6,830)	(74)	העברות לקופות גמל
-	(13)	-	(958)	(49)	-	(1,439)	(272)	(2,534)	(233)	העברות בין מסלולים
-	(296)	(199)	(10,083)	(130)	-	(1,659)	(732)	(10,049)	(325)	העברות צבירה, נטו
18	463	(3)	(9,333)	(89)	1,176	(1,659)	1,184	(7,536)	(140)	עודף הכנסות (הוצאות) לתקופה
149	(50)	426	24,453	325	38	107	254	13,715	157	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
2,777	18,355	25,581	933,109	11,583	7,112	13,599	31,407	1,028,339	17,619	זכויות העמיתים לסוף תקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

דוח על השינויים בזכויות עמיתים לפי מסלולים

<u>מסלול</u> <u>מניות</u>	<u>מסלול</u> <u>אג"ח</u>	<u>ליום 31.12.2020</u>		<u>מסלול</u> <u>לבני-50</u> <u>ומטה</u>	
		<u>מסלול לבני-</u> <u>60 ומעלה</u>	<u>מסלול לבני</u> <u>50 עד 60</u>		
2,987	15,324	26,380	982,585	9,330	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
77	203	341	30,663	3,865	תקבולים מדמי גמולים
(70)	(625)	(814)	(26,126)	(37)	תשלומים לעמיתים
					העברות צבירה לקופה:
-	-	-	29	-	העברות מחברות ביטוח
-	-	220	389	-	העברות מקרנות פנסיה חדשות
1	-	38	1,986	41	העברות מקופות גמל
351	4,419	1,801	944	452	העברות בין מסלולים
352	4,419	2,059	3,348	493	
					העברות צבירה מהקופה:
-	-	(320)	(1,250)	(4)	העברות לחברות ביטוח
-	-	-	(703)	(64)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(105)	(602)	(1,310)	(37,726)	(195)	העברות לקופות גמל
(254)	(637)	(472)	(6,277)	(327)	העברות בין מסלולים
(359)	(1,239)	(2,102)	(45,956)	(590)	העברות צבירה מהקופה
(7)	3,180	(43)	(42,608)	(97)	העברות צבירה, נטו
87	(14)	248	20,049	474	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
3,074	18,068	26,112	964,563	13,535	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 1 – כללי דוח ומדיניות חשבונאית

- א. דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים בהתאם להנחיות רשות שוק ההון ביטוח וחסכון ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
- ב. דוחות הביניים נערכו ליום 30 בספטמבר 2021 ולתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של תקופה ליום 31 בדצמבר 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן – הדוחות השנתיים).
- ג. עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים.

באור 2 – דמי ניהול (מאוחד)

ההרכב

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שכר ונלוות פנסיה ופיצויים לעובדי הקופה שפרשו השלמות להתחייבות לסיום יחסי עובד מעביד דמי גמולים לדירקטורים וחברי ועדות דמי ניהול תיק השקעות דמי תפעול למתפעל פרסום ושיווק מקצועיות משפטיות משרדיות מיכון ומיחשוב ביטוח נושאי משרה
	2021		2020		
	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
1,216	480	237	1,008	745	
197	75	(78)	123	94	
258	302	59	383	(1)	
170	42	41	124	134	
341	84	233	256	674	
735	178	207	548	606	
72	70	-	72	6	
1,005	269	214	719	670	
134	34	33	101	99	
668	227	200	541	610	
343	78	135	237	339	
92	25	32	68	97	
5,231	1,864	1,313	4,180	4,073	
(492)	(185)	(99)	(397)	(318)	בניכוי החזר הוצאות ניהול*
4,739	1,679	1,214	3,783	3,755	סה"כ דמי ניהול

*העמסת הוצאות ממסלול תגמולים ליתר המסלולים קוזה בהצגת הביאור המאוחד.

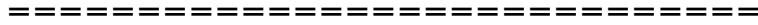
באור 3 - התחייבויות תלויות ואחרות

חוק הגנת השכר התשי"ח – 1958, מטיל התחייבות על הקופה, בנסיבות שפורטו בחוק, בגין חובות של מעבידים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקופה. לתאריך הוצאת הדוחות הכספיים לא ידוע לקופה על פיגורים בהעברת תשלומים כאמור לעיל.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

באור 4- התפתחויות אחרות

בהמשך לדיונים קודמים בהנהלת הקופה, נקטה הקופה בהליך תחרותי לבחינת חלופות למנהל השקעות כספי העמיתים המנוהלים על ידי הקופה. ההליך הגיע לסימומו ובהתאם להחלטת הדירקטוריון של הקופה נבחר מור בית השקעות לניהול תיקים בע"מ (להלן – "מור השקעות") להיות מנהל ההשקעות של הקופה וזאת החל מיום 1 בינואר 2021. הקופה חתמה עם מור השקעות הסכם לניהול השקעות ביום 30 בדצמבר 2020 וזאת לתקופה של 3 שנים ממועד התחילה 1.1.2021. לאחר תקופה זאת יחודש ההסכם אוטומטי אחת לשנה.



תמצית דוח דירקטוריון

ליום – 30.9.2021

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו
אגודה שיתופית בע"מ

=====

תוכן דוח דירקטוריון

מספר

3	מאפיינים כלליים של הקופה	פרק א' -
4	נתונים עיקריים בדוחות הכספיים ושינויים מהותיים	פרק ב' -
6	מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה המנהלת ובסביבתה העסקית שחלו בתקופת הדוח והשפעתם על דוחות הכספיים	פרק ג' -
10	נתונים משלימים	פרק ד' -
11	אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה או החורגים ממהלך העסקים הרגיל	פרק ה' -
16	עסקאות מהותיות	פרק ו' -
17	תאור אופן התנהלות הקופה	פרק ז' -
11	תוכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל	פרק ח' -
16	עדכוני חקיקה	פרק ט' -
17	גילוי לבקרות הפנימיות	פרק י' -

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק א' – מאפיינים כלליים של הקופה

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ.
הקופה הינה קופת תגמולים המוגדרת כמפעלית והצטרפות אליה מוגבלת ומיועדת ל :

- עובדי עיריית תל-אביב-יפו אשר מלאו להם 18 שנה.
- גמלאי עיריית תל אביב יפו.
- חבר ו/או עובד ו/או גמלאי של ארגון העובדים של עיריית תל אביב יפו ו/או עמותות של עובדי עיריית תל אביב ובהן :
- עמותת "עזור לעזור לעובדי עיריית תל אביב וגמלאיה".
- עמותת "העמותה לתרבות נופש ופנאי של עובדי עיריית תל אביב יפו".
- עמותת "העמותה לקידום מקצועי וחברתי של עובדי עיריית תל אביב-יפו".
- עובדי האגודה וגמלאיה.
- חברי ו/או עובדי ו/או גמלאי חברות עירוניות של עיריית תל אביב ועובדי וגמלאי החברה למוסדות חינוך, תרבות ושקום שכונות בתל-אביב יפו מיסודה של הסוכנות היהודית לא"י בע"מ (חל"צ).
- חברי ו/או עובדי ו/או גמלאי קרן המחקרים של בית החולים איכילוב.

החל מיום 1 בינואר 2016 הקופה כוללת חמישה מסלולים כדלקמן :

שלושה מסלולי תלויי גיל :

- מסלול לבני 50 ומטה - מסלול חדש
- מסלול לבני 50-60 (מסלול כללי (עתיד) לשעבר)
- מסלול לבני 60 ומעלה- מסלול חדש

שני מסלולי מתמחים

- מסלול אג"ח (מסלול אופק - סולידי לשעבר)
- מסלול מניות (קופת שחק לשעבר)

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ב' - נתונים עיקריים בדוחות הכספיים ושינויים מהותיים

מאזן (נתונים מאוחדים)

סך הנכסים נטו ל- 30 בספטמבר 2021 הסתכמו לסך של – 1,098,076 אלפי ש"ח מול 1,025,352 אלפי ש"ח ליום- 31.12.2020, גידול של כ- 7.09% הנובע בעיקר מתשואה מצטברת נומינלית ברוטו חיובית מתחילת השנה בשיעור של 10.26% במסלול תלוי גיל לבני 50 עד 60 (המהווה כ 93.6% מנכסי הקופה) וכן מהכנסות מהשקעות של כ-103,542 אלפי ש"ח מתחילת השנה. מזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך 99,505 אלפי ש"ח, המורכבים מפיקדונות קצרי מועד ומזומנים בקופה ובבנקים. יתרות אלו מהוות 9.06% מסך כל נכסי הקופה, ליום – 31.12.2021. מזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך – 41,550 אלפי ש"ח, אשר היוו 4.05% מסך כל נכסי הקופה. הקופה מחזיקה ביתרות אלו בעיקר במטרה להקטין את "סיכון הנזילות" ועל מנת לשמר רמת נזילות גבוהה לצורך ביצוע תשלומים לעוזבים בחודש ספטמבר 2021. הקופה, בשל הוראות התשלומים לעמיתים תוך ארבעה ימי עסקים ומעבר לקופות אחרות תוך 10 ימי עסקים, נאלצת להשאיר יתרות מזומנים ושווי מזומנים גדולות באופן יחסי. כמו כן, מוחזקות יתרות אלו בשל האי הוודאות הקיימת על פי צפי כניסה להנפקות סמוך למועד הדיווח.

השינוי בניירות ערך הסחירים מתבטא כדלהלן :

סך נכסי חוב הסחירים הסתכמו לסך של – 529,412 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2021 אשר מהווים כ- 48.21% מסך נכסי הקופה מול 385,689 אלפי ש"ח, ליום 31.12.2020. המהווים כ- 37.62% מסך נכסי הקופה.

נכסי חוב שאינם סחירים הסתכמו לסך של 112,187 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2021 ומהווים כ- 10.22% מסך נכסי הקופה, ליום – 31.12.2020. הסתכמו לסך של – 77,928 אלפי ש"ח והיוו כ- 7.6% מנכסי הקופה.

השקעות הקופה באיגרות חוב חדשות לא סחירות בוצעו רק בתנאי שהן שיקפו יתרון תשואתי תוך התחשבות בסיכון הנזילות מול האג"ח הסחיר האלטרנטיבי ובחינת התשואה בהן הן מונפקות בהתייחס לריבית שמפרסמת הקופה המצטטת ובמרווחים שנקבעו המשקפים לדעת ההנהלה את הסיכונים הגלומים. ככלל בחלק הלא סחיר חלקם של הפיקדונות המשיך לקטון מחוסר פעילות חדשה בתחום זה ושמירה על אחוז היחסי של אג"ח הלא סחיר תוך בחינה קפדנית של דירוג האג"ח והתשואות.

סך ההשקעה במניות הסתכמה ל-207,057 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2021 ומהווה כ-18.86% מסך נכסי הקופה, ליום 31.12.2020. הסתכמו לסך של 183,848 אלפי ש"ח והיוו כ-17.93% מנכסי הקופה.

השקעות אחרות המורכבות בעיקר מקרנות סל סחירות הסתכמו לסך של 157,870 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2021 (סוף שנה קודמת 336,005 אלפי ש"ח). השקעות אחרות מהוות כ-14.38% מסך נכסי הקופה ליום 30 בספטמבר 2021 וזאת לעומת כ-32.77% לסוף שנה קודמת.

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ב' - נתונים עיקריים בדוחות הכספיים ושינויים מהותיים (המשך):

הכנסות והוצאות – מגמות עיקריות (נתונים מאוחדים)

הכנסות

תשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 התאפיינו במגמה של עליות בשווקים הישראלים והבינלאומיים אי לכך הקופה רשמה רווחי השקעות במהלך תשעת החודשים הראשונים לשנת 2021, בסך של 103,542 אלפי ש"ח.

ההכנסה מנכסי חוב הסחירים של הקופה הינה חיובית והסתכמה לסך- 3,817 אלפי ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד, הסתכמה ההכנסה מנכסי החוב הסחירים להכנסה שלילית בסך של 5,706 אלפי ש"ח.

נכסי חוב שאינם סחירים הניבו הכנסה חיובית בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2021 בסך 8,323 אלפי ש"ח שנבעו בעיקר מההשקעה באג"ח קונצרני לא סחיר. בתקופה מקבילה אשתקד, הכנסה מנכסי חוב שאינם סחירים הסתכמה להכנסה חיובית בסך של 580 אלפי ש"ח.

ההכנסה ממניות בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2021 הינה חיובית והסתכמה לסך- 36,414 אלפי ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד, הסתכמה ההכנסה ממניות להכנסה שלילית בסך של 23,511 אלפי ש"ח.

ההכנסה מהשקעות אחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים לשנה להכנסה חיובית בסך של 55,401 אלפי ש"ח לעומת הכנסה חיובית של 7,200 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות

הקופה רשאית לגבות דמי ניהול בשיעור של עד 2% עפ"י תקנות מס הכנסה. הקופה היא מפעלית ומחייבת את העמיתים בגין הוצאות ניהול כפי שהן בפועל. השיעור האפקטיבי של הוצאות הניהול ביחס ליתרה החודשית הממוצעת הוא 0.48% (ברמה שנתית) לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 לעומת שיעור אפקטיבי שנתי של 0.48% לשנת 2020.

הוצאות הניהול לתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו ב- 3,755 אלפי ש"ח מול סה"כ הוצאות ניהול שנתיות של 4,739 אלפי ש"ח בשנת 2020 והוצאות ניהול בסך של 3,783 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות הניהול מול תקופה מקבילה אשתקד נובע מעדכון בעיקר מעלייה בדמי התפעול עקב עדכון ההסכם מול הבנק המתפעל.

שינויים בזכויות העמיתים

בתשעת החודשים הראשונים של השנה, הפקדות העמיתים כולל העברות אל הקופה הסתכמו לסך של 29,778 אלפי ש"ח כאשר בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו ההפקדות כולל העברות אל הקופה לסך של 28,806 אלפי ש"ח.

היקף משיכות העמיתים כולל העברות מהקופה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ל- 54,535 אלפי ש"ח כאשר בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו משיכות עמיתים כולל העברות מהקופה לסך של 46,374 אלפי ש"ח. המשיכות מתייחסות לכספים נזילים של עמיתים שפרשו ושל עמיתים עצמאיים שחלפו בגינן 15 שנות חיסכון ו/או 5 שנות חיסכון בהתאם לגיל העמית. משיכות חלק השכיר נובעות מכך שמדובר בכספי שכירים שמושכים בגיל 60 את הכסף.

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ג' – מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה המנהלת ובסביבתה העסקית שחלו בתקופת הדוח והשפעתם על דוחות הכספיים

השינויים במדדי ניירות הערך הסחירים בבורסה בסיכום הרבעון השלישי לשנת 2021 (להלן התקופה הנסקרת), היו כדלקמן (בהשוואה לתקופות קודמות):

2020	Q1-2021	Q2-2021	Q3-2021	
-3.0%	6.1%	6.0%	5.4%	מדד ת"א 125
-10.9%	7.0%	4.9%	7.1%	מדד ת"א 35
0.8%	0.3%	0.9%	1.2%	מדד אג"ח כללי
7.3%	7.8%	4.6%	(0.23%)	דאו ג'ונס
16.3%	5.8%	8.2%	0.2%	S&P500
1.2%	(0.8%)	0.4%	0.7%	מדד אג"ח ממשלתי כללי
(6.9%)	3.7%	(2.2%)	(2.2%)	תשואה ש"ח - דולר

תמונת המאקרו

במהלך הרבעון השלישי נמשכה התאוששות בכלכלה העולמית, אך קצב הצמיחה הואט בעיקר בהשפעות הישירות והעקיפות של גל התחלואה הנוסף בכל העולם. בעדכון שפרסמה בחודש אוקטובר קרן המטבע הבינלאומית הורידה את תחזית הצמיחה לכלכלה העולמית לשנת 2021 ל-5.9% מרמה של 6.0% בתחזית מחודש יולי והותירה ללא שינוי את התחזית ל-2022 ל-4.9%. הקרן הורידה תחזיות הצמיחה למדינות המפותחות לשנת 2021 ל-5.2% והעלתה ל-2022 ל-4.5%. למדינות המתפתחות עלתה התחזית ל-2021 ל-6.4% וירדה ל-2022 ל-5.1%.

גל התחלואה הנוכחי של ווריאנט דלתא הגיע לשיא מבחינת כמות החולים בארה"ב, אירופה ואסיה בחודשים אוגוסט-ספטמבר וגרם לשיבושים בפעילות הכלכלית במדינות רבות עד כדי הטלת סגרים בחלק מהמדינות באסיה. רוב המדינות המפותחות התמודדו עם הגל הנוכחי בלי סגרים כללים תוך מאמצים להגביר קצב החיסונים. לקראת סוף הרבעון התחילה להיות מורגשת ירידה במספר החולים ברוב המדינות בעולם.

הגל הנוכחי של התחלואה גרם להחמרה משמעותית בעיכובים ובחסרים בשרשרת האספקה העולמית שהיו קיימים עוד לפניו. התרבו דיווחי חברות בתחומים שונים ובמדינות שונות על פגיעה בפעילות וירידה בתפוקות ובמכירות בגלל מחסור בחומרי גלם ובמוצרים בתהליך הייצור. קשיים אלו התווספו להאטה בפעילות בתחום השירותים, בפרט בענף התיירות הבינלאומית, בעקבות עלייה בתחלואה.

על סמך הנתונים הכלכליים השוטפים, הצמיחה במשק האמריקאי נמשכה גם ברבעון השלישי, אך בקצב איטי הרבה יותר מאשר ברבעון השני. נמשך שיפור בשוק העבודה. סקרי הסנטימנט של משקי בית משקפים הרעה בעיקר בגלל עליית מחירים של מוצרים שונים, כולל מחירי המזון, מוצרי בני קיימא והנדל"ן. משקי בית נהנו מתמיכת הממשל מאז תחילת המגפה שבחלקה הגדול אמורה להסתיים בחודש ספטמבר.

הממשל האמריקאי מקדם תוכנית השקעה בתשתיות בסך של כ-550 מיליארד דולר שכבר עברה את רוב האישורים הרגולטוריים הנדרשים. כמו כן, הממשל מנסה לקדם תוכנית השקעה שממוקדת במשקי בית בסך של כ-3.5 מיליארד דולר. הגעה לתקרת החוב של הממשלה שהייתה אמורה לקרות באמצע אוקטובר בינתיים נדחתה לחודש דצמבר.

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ג' – מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה המנהלת ובסביבתה העסקית שחלו בתקופת הדוח והשפעתם על דוחות הכספיים (המשך)

הבנק המרכזי האמריקאי לא שינה את מדיניותו, אך הודיע שהוא מתכנן להתחיל בצמצום תוכנית רכישות אג"ח החל מחודש נובמבר. הלחצים על בנקים מרכזיים בעולם, כולל על ה-FED, עולים בעקבות עלייה מהירה באינפלציה במדינות רבות. קצב האינפלציה בארה"ב עלה ל-5.4% בחודש ספטמבר לעומת 2.6% בסוף הרבעון הראשון. הלחצים לעליית מחירים נובעים בעיקר מהשיבושים בשרשרת האספקה על רקע עלייה בביקוש, עלייה במחירי הסחורות ומחסור בעובדים זמינים בשוק העבודה. לאחרונה נרשמה עלייה חדה במחירי סחורות האנרגיה בעולם על רקע מחסור מסתמן לקראת החורף.

המשק האירופאי רשם צמיחה חיובית של 2.2% ברבעון השני אחרי צמיחה שלילית בשני הרבעונים הקודמים. הנתונים המשיכו להשתפר גם במהלך הרבעון השלישי, אך הושפעו לרעה מהתחלואה. גם באירופה ניכרת עלייה מהירה באינפלציה שהגיע בספטמבר ל-3.4%. למרות זאת, הבנק המרכזי לא שינה בינתיים את מדיניותו.

במהלך הרבעון עלו הסיכונים בכלכלה הסינית. גרם לכך שילוב של נסיבות שכלל הקשחה רגולטורית שפגע בחברות רבות, בעיקר בתחום הטכנולוגיה, הידוק תנאים פיננסיים ע"י הממשל, הרעה בנתונים הכלכליים, סיכון לפשיטת רגל של חברות בעיקר בתחום הנדל"ן והפיננסיים והתפרצויות התחלואה שמטופלות ע"י הממשלה הסינית באמצעות הטלת מגבלות קשיחות על פעילות כלכלית. עלה חשש שהבעיות בכלכלה הסינית ובמערכת הפיננסית שלה יקרינו על הפעילות הכלכלית בעולם.

בעקבות עלייה באינפלציה במדינות רבות, הבנקים המרכזיים, בעיקר במדינות המתפתחות, התחילו להעלות ריבית או להזהיר מפני עליית ריבית עתידית. מגמה זו הובילה בסוף הרבעון לעליית תשואות אג"ח בניגוד למגמה שהחלה ברבעון השני של ירידה בתשואות. מדד מניות MSCI World רשם ברבעון השלישי ירידה של 0.4%. מדד S&P 500 עלה ב-0.2%, מדד Nikkei היפני עלה ב-2.3% ות"א 125 עלה ב-5.4%. בירידות בלטו מדד השווקים המתעוררים MSCI EM שירד ב-8.9% כאשר MSCI Latam ירד ב-15% ו-MSCI Asia ex Japan ב-10%.

מבחינה הסקטוראלית בבורסה האמריקאית הובילו סקטור הפיננסיים, כאשר לקראת סוף הרבעון בלטו לטובה מניות סקטור האנרגיה בעקבות עליית מחירי האנרגיה בעולם. סקטור התעשייה והחומרים הציגו הביצועים החלשים ביותר ברבעון השלישי.

תשואות האג"ח הממשלתיות ל-10 שנים בארה"ב נותרו בסוף הרבעון ברמות דומות לתחילתו (כ-1.5%), אך במהלך הרבעון נרשמה ירידה בתשואות. מצב דומה היה גם באירופה. תשואות האג"ח השקלית ל-10 שנים בישראל עלתה במהלך הרבעון מכ-1.1% לכ-1.2%. נרשמה עלייה משמעותית בציפיות האינפלציה הגלומות שהגיעו בסוף הרבעון עד לרמה של כ-2.5% בטווחים הקצרים והבינוניים.

הדולר התחזק מול מרבית המטבעות בעולם במהלך הרבעון השלישי. מול האירו התחזק המטבע האמריקאי בכ-2.1%. השקל הישראלי היה כמעט המטבע היחיד בקרב המטבעות העיקריים בעולם ששערו התחזק מול הדולר בשיעור של כ-1.4%.

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ג' – מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה המנהלת ובסביבתה העסקית שחלו בתקופת הדוח והשפעתם על דוחות הכספיים (המשך)

המשק הישראלי פעל ברבעון השלישי תחת מגבלות חלקיות בגלל עלייה בתחלואה, אך ללא סגרים כלליים. למרות המגבלות, ההתאוששות במשק נמשכה בקצב יחסית מהיר לאחר צמיחה של 16.6% ברבעון השני. משרד האוצר עדכן תחזית הצמיחה למשק ל-5.1% ל-2021 ו-4.7% ל-2022. בנק ישראל העלה את תחזית הצמיחה ל-2021 מ-5.5% ל-7.0%. התחזית שלו ל-2022 עומדת על 5.5%.

נמשך שיפור בשוק העבודה תוך ירידה בשיעור האבטלה הרחב מ-9% ביוני ל-8% באוגוסט ועלייה משמעותית במספר משרות פתוחות.

הגירעון הממשלתי ירד ל-7.4% בחודש ספטמבר לעומת 11.4% בחודש דצמבר 2020 תוך עלייה מהירה בגביית המסים. הממשלה אישרה תקציב המדינה לשנים 2021-2022 בקריאה ראשונה. התקציב אמור לעבור לאישור סופי עד אמצע נובמבר.

בנק ישראל המשיך לרכוש אג"ח הממשלתיות במסגרת התוכנית לרכישה ועד סוף חודש ספטמבר קנה כ-77 מיליארד ש"ח. אולם, הוא הודיע שהרכישות יסתיים לאחר הגעה ל-85 מיליארד ₪. כמו כן, בנק ישראל המשיך לרכוש מט"ח במסגרת תוכנית רכישות של 30 מיליארד דולר במהלך שנת 2021. אולם, קצב הרכישות הואט בחודשים יולי-ספטמבר בהשוואה לקצב הרכישות ברבעון השני.

תיאור פעילות ועדת ההשקעות במהלך שנת 2021:

✓ ועדת ההשקעות של החברה עוקבת ומתעדכנת באופן שוטף אחר הפעילות המאקרו כלכלית ובהתאם לכך שוקלת את מדיניות ההשקעה של המסלולים השונים.

✓ ועדת ההשקעות של החברה עוקבת אחר התפתחויות הריבית בארץ ובעולם ובהתאם לכך מנווטת את השקעותיה. שינויי שיעורי הריבית צפויים להשפיע על החלטות ועדת השקעות גם לגבי הרכב הנכסים המוחזקים וגם לגבי מח"מ ההשקעות.

✓ ועדת ההשקעות עוקבת אחר השינויים בשוק ההון. עיקר החזקות של נכסי המסלולים המנוהלים הינן במניות סחירות של חברות גדולות, מבוססות (נסחרות במדדים מובילים בארץ ובעולם) ובעלות איתנות פיננסית, לרבות באמצעות קרנות סל.

ועדת השקעות באמצעות מנהל התיקים משקיעה תשומת לב ועוקבת אחר ההתפתחויות בשוק תוך מתן חשיבות רבה לקביעת יעדי החשיפה לאפיקי ההשקעה השונים ולבחירה סלקטיבית של נכסים במסגרת הגדרות הסיכון שנקבעו. ההשקעה נעשית עפ"י ניתוחים מאקרו כלכליים וכן על בסיס ניתוחים מיקרו כלכליים של התאגידים שמניותיהם רשומים למסחר בישראל או בחו"ל. עיקר ההשקעה במניות בארץ היא במניות הרשומות למסחר במדד "תל-אביב 125". עיקר ההשקעה במניות בחו"ל היא באמצעות תעודות סל הנסחרות בחו"ל וכן באמצעות תעודות סל הנסחרות בארץ ועוקבות אחרי מדדים בחו"ל.

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו
אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ד' - נתונים משלימים

נתונים מאוחדים ליום 31.12.2020	נתונים מאוחדים ליום 30.9.2020	נתונים מאוחדים ליום 30.9.2021	
			מספר חשבונות עמיתים:
13,363	13,159	12,976	פעילים
9,564	9,485	9,962	לא פעילים
22,927	22,644	22,938	סה"כ
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪):
651,231	606,088	658,405	פעילים
374,121	385,317	439,671	לא פעילים
1,025,352	991,405	1,098,076	סה"כ
			נתונים תוצאתיים (באלפי ₪):
786	635	584	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
51	19	39	תקבולים חד פעמיים
35,149	26,901	24,962	תקבולים מדמי גמולים
2,704	1,905	4,816	העברות צבירה לקופה (ללא העברה בין מסלולים)
(42,279)	(29,102)	(32,556)	העברות צבירה מהקופה (ללא העברה בין מסלולים)
			תשלומים:
(27,672)	(17,272)	(21,979)	פדיונות
20,844	(27,633)	97,481	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪):
4,739	3,783	3,755	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים – במונחים שנתיים (באחוזים):
0.48%	0.50%	0.48%	פעילים
0.48%	0.50%	0.48%	לא פעילים
			חשבונות מנותקי קשר:
352	521	974	מספר חשבונות
13,476	21,320	51,374	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪)
64	69	172	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.48%	0.50%	0.48%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים
			חשבונות לא פעילים בעלי יתרות מתחת ל 8,000 ₪ :
681	697	588	מספר חשבונות
671	679	437	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪)
3	2	1	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.48%	0.50%	0.48%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ה' – אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה או החורגים ממהלך העסקים הרגיל

הגל הרביעי של מגיפת הקורונה המכונה "וריאנט הדלתא" נמצא, לאחר תאריך המאזן, בסימני דעיכה, ובמקביל נשקלות, על פי הפרסומים, הקלות שונות במגבלות שהוטלו עם הגידול בתחלואה בעת התפרצות הגל האחרון.

הגל הרביעי היווה המשך להתפרצות הנגיף שהחלה בשלהי 2019 והפכה לקראת מרס 2020 למגיפה עולמית שחייבה הגבלות משמעותיות על פתיחת מקומות עבודה ועל התייצבות של עובדים במקומות עבודתם ופגיעה בשגרת העבודה הרגילה ובפעילות חלק ממגזרי המשק. מגבלות אלו הוסרו בחלקן במהלך הרבעון השני של שנת 2020 אך החל מחודש יולי 2020, וביתר שאת החל מחודש ספטמבר 2020, בשל העלייה במספר הנדבקים בנגיף, והתפרצות "גל שני" של תחלואה, הוטלו מגבלות חדשות, חלקן דומות למגבלות שהוסרו. בסוף חודש דצמבר 2020 נכנסה ישראל לסגר שלישי עקב התפרצות "גל שלישי" של תחלואה שהשביתה את הפעילות הכלכלית למשך כחמישה שבועות.

כתוצאה משיעור ההתחסנות הגבוה והירידה הדרסטית בתחלואה, הוסר במהלך תקופת הדוח חלק ניכר מההגבלות. לאור הגל הרביעי, כאמור, נותרו חלק מההגבלות בעיין. יש לציין כי החברה ממשיכה בפעילותה השוטפת מאז החל המשבר, בכפוף לכלל המגבלות וההנחיות הממשלתיות, לרבות המשך ניהול השקעות ותפעול שוטף של החברה.

פרק ו' – עסקאות מהותיות

בהמשך לדיונים קודמים בדירקטוריון הקופה, נקטה הקופה בהליך תחרותי לבחינת חלופות למנהל השקעות כספי העמיתים המנוהלים על ידי הקופה. ההליך הגיע לסיומו ובהתאם להחלטת הדירקטוריון של הקופה נבחר מור בית השקעות לניהול תיקים בע"מ (להלן – "מור השקעות") להיות מנהל ההשקעות של הקופה והמסלולים המנוהלים על ידה וזאת החל מיום 1 בינואר 2021. הקופה חתמה עם מור השקעות הסכם לניהול השקעות ביום 30 בדצמבר 2020 וזאת לתקופה של 3 שנים ממועד התחילה 1.1.2021. לאחר תקופה זאת יחודש ההסכם אוטומטי אחת לשנה.

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ז' - תיאור אופן ניהול הקופה

אסיפה כללית בוחרת את מועצת תגמולים אשר בוחרת בישיבה הראשונה את ההנהלה לתקופה של שנתיים.
האסיפה הכללית בוחרת מועצה וועדת ביקורת.

דירקטוריון הקופה - הדירקטוריון כולל 10 חברים שנבחרים על ידי המועצה של האגודה, בישיבתה הראשונה לאחר האסיפה הכללית, לתקופת כהונה של שנתיים, בתוכם נכללים יו"ר, משנה ומנכ"ל האגודה. בדירקטוריון מכהנים שני דח"צים המתמנים לתקופת כהונה של 3 שנים עם אפשרות להאריכה בהתאם לדין.

הדירקטוריון מתכנס בעת הצורך, לפחות כמתחייב על-פי הדין ולפחות פעם אחת בכל רבעון. סמכויות הדירקטוריון הינן בין השאר: להגיש לרשם האגודות השיתופיות דין וחשבון כנדרש עפ"י חוק, להכין את הדוחות הכספיים והמאזן ולהגישם לאחר אשור ועדת הביקורת, לאשור האסיפה הכללית, לפקח על עסקי האגודה, לכנס את מוסדותיה, למנות ועדת השקעות, למנות ולפטור פקידים, להגיש תביעות משפטיות, להתגונן ולהתפשר, להוציא לפועל את עסקי האגודה, לקבוע מדיניות ומדיניות השקעה, לקבוע תכניות עבודה ולהנחות פעולת כל ועדותיה.

ועדת ביקורת - נבחרת לתקופת כהונה של שנתיים על ידי האסיפה הכללית. ועדת הביקורת מונה 3 חברים וכוללת שני דח"צים.

הועדה מתכנסת מעת לעת בהתאם לצורך ולנושאים הרלוונטיים.

ועדת השקעות - חברי הוועדה ממונים ע"י הנהלת הקופה. עפ"י הדרישה בתקנות, חברי הוועדה הינם בעלי ניסיון וידע בתחום כנדרש. הנהלת הקופה מתווה את המדיניות הכללית של השקעות הקופה. וועדת ההשקעות במסגרת המדיניות הכללית מתווה את המדיניות המפורטת, אופן ביצוע ההשקעות, בחירת אפיקי ההשקעה המותרים, סדרי גודל ועיתויי ההשקעה במסגרת פנימית וחיצונית ונהלי עבודה ופיקוח. ועדת ההשקעות מתכנסת אחת לשבועיים. בכל התכנסות של ועדת השקעות מוגש דוח מצב על השקעות הקופה, ריכוז רכישות ומכירות, תשואות הקופה, תשואות, ניתוחים מאקרו כלכליים שעל פיהם נקבעת מדיניות המשך ההשקעות. אחת לתקופה מופיעים אנליסטים בפני ועדת השקעות למתן אינפורמציה והערכות על שוק ההון. בישיבות אלו מתקיימות התייעצויות לצורך קביעת מדיניות המשך ניהול התיקים. מנכ"ל הקופה נמצא בקשר שוטף, יום יומי, עם מנהל ההשקעות החיצוני על מנת לוודא כי הנחיות ועדת ההשקעות מבוצעות בשטח הלכה למעשה ומדווחת לוועדה בישיבה הקרובה על הביצועים שנעשו בעקבות החלטותיה. הועדה גם מקבלת דווח ודנה בהתאם לצורך בדבר אופן השתתפות והצבעת הקופה באסיפות כלליות של חברות שהקופה מחזיקה בני"ע שלהם. לכל ישיבה של הועדה מוזמן יועץ הקופה דני דורין. החל מיום 1 בינואר – ניהול ההשקעות של הקופה הינו של מור בית השקעות.

פרק ח' – תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל

הקופה אינה מתכוונת לבצע תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל בשנה הקרובה.

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ט' - עדכוני חקיקה

להלן סקירת עיקרי הוראות רגולציה שפורסמו ברבעון השלישי לשנת 2021 :

חוזר גופים מוסדיים 2021-9-8 – אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל – עדכון

ביום 13 ביוני, 2021 פורסם תיקון לחוזר אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל.

להלן עיקרי התיקון :

1. בוטלה הגדרת "יום עסקים" ליצירת הגדרה אחידה עם עמדת הממונה בנושא מ-2014.
2. בוטלה ההוראה לעניין חובת הודעת המעסיק לקופת הגמל על מעמד כספי הפיצויים בעת סיום עבודה (לרבות פטירת העמית), וחובת הודעה הקופה לעובד בעניין, זאת לאור תיקון 21 לחוק קופות הגמל.
3. חובת ההודעה לעובד על העדר הפקדות מצד המעסיק (המודיע על כך לקופה) צומצמה לשכר היסוד בלבד. ההודעה תימסר לאמצעי אליו נשלח הדוח הרבעוני.
4. בהעדר הפקדה והודעת מעסיק תשלח הקופה הודעה למעסיק בלבד על הפסקת ההפקדה והשפעתה על זכויות העמית.
5. צמצום פרק הזמן לתגובות אל מול המעסיק (קבלת קובץ והיזון חוזר).
6. תימסר הודעה לעמיתים שכירים על כספים לא משויכים (בהודעה יפורטו כל הכספים הלא משויכים בחשבונו). יתאפשר לעובד לקבל דיווח כאמור באמצעי דיגיטלי.
7. נגרעה החובה להציג בחשבון המעסיק את דמי הניהול שמשלם העובד.
8. הוחמרו הדרישות ממעסיק המבקש השבה: תצהיר בפני עו"ד, הצבעה על מרכיב החשבון, בקשה תוגש תוך 9 חודשים אחרת תחייב אישור העמית (או ארגון יציג במקרה של הסכם קיבוצי), קביעה כי הכספים יושבו בערכם הנומינלי (הפרשי תשואות יוחסו לעמית), לא תבוצע השבה בהמחאה.

התיקונים ייכנסו לתוקף בצורה הדרגתית עד פברואר 2024.

הקופה פועלת ליישום הוראות החוזר בהתאם לתאריכים שנקבעו בו.

חוזר גמל 2021-2-1 - תקנון תקני קופת גמל לחיסכון – תיקון

ביום 24 באוקטובר, 2021 פורסם חוזר גמל תקנון תיקני קופת גמל לחיסכון.

לאחרונה התפתח נוהג פסול בשוק החיסכון הפנסיוני, לפיו בעלי רישיון וכן גורמים אחרים שאינם בעלי רישיון, מפרסמים הודעות לציבור הרחב ואף משדלים חוסכים בדרכים שונות "להשיג כסף קל ומהיר", באמצעות העברת צבירת החיסכון הפנסיוני שלהם מקרן פנסיה לקופת גמל לחיסכון על מנת שיוכלו לנצל את ההבדל האמור בין תקנון קרן הפנסיה לבין תקנון קופת גמל לחיסכון. כך יתאפשר להם לבצע משיכה של כספי התגמולים למרות שלא נותקו יחסי עובד ומעסיק, זאת תוך פגיעה בלתי הפיכה בחיסכון הפנסיוני של אותם חוסכים שבנוסף על כך גם משלמים (בידיעתם או שלא בידיעתם) את המס המרבי הכרוך במשיכה שלא כדין. בשל נוהג פסול זה, נדרש לבצע מהלכים לבלימת המצב הקיים שכאמור יש בו כדי לפגוע פגיעה בלתי הפיכה בחסכוניות הפנסיוניים של הציבור בישראל. בתוך כך, מוצע לבצע האחדה בהוראות בקבועות לעניין משיכת כספים בקופות הגמל לחיסכון ובקרנות הפנסיה, באמצעות תיקון של הוראות התקנון התקני של קופת גמל לחיסכון כך שעמית יהיה רשאי לבצע משיכה שלא כדין רק אם נותקו יחסי עובד ומעסיק בין העמית לבין אותו המעסיק או שהעמית הגיע לגיל הזכאות המינימלי לקצבת זקנה והוא זכאי לכספים בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

יובהר כי אין בתיקון המוצע כדי לשנות או לפגוע מבקשות למשיכת כספים באופן הוני שמתאפשרות בהתאם להוראות הדין (למשל, משיכה הונית בשל זכאות לפי סעיף 23(ב) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005).

הקופה פועלת ליישום הוראות החוזר.

פרק י' - גילוי לבקרות הפנימיות

1. בקרות ונהלים לגבי הגילוי :
"הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף עם המנכ"ל העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי והנהלה הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו".
2. בקרה פנימית על דיווח כספי :
"במהלך הרבעון המסתיים ביום – 30.9.2021 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי".

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

הצהרה (Certification)

אני, צבי שמיר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קופת תגמולים של עובדי עיריית תל אביב יפו - אגודה שיתופית בע"מ (להלן: "קופת הגמל") ליום 30.09.21 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעילות של הקופה וכן את השינויים בזכויות העמיתים של קופת הגמל לימים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בקופת הגמל המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקופת גמל, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי שאירע במהלך ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בקופת הגמל המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל;
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הקופה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי

הנוגע לקופת הגמל.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

22.11.2021

תאריך

הגמולים של העובדים
בעיריית ת"א-יפו
אגודה שיתופית בע"מ
570002618 פ.ח

(שם החותם תפקידו ותאמו)

צבי שמיר
תגמולים של העובדים
בעיריית ת"א-יפו
אגודה שיתופית בע"מ 14